

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh perataan laba terhadap return saham dan risiko pasar. Selanjutnya, akan diuji pula apakah ada perbedaan return saham dan risiko pasar perusahaan yang melakukan perataan laba dengan return saham dan risiko pasar perusahaan yang tidak melakukan perataan laba.

Penelitian ini menggunakan data sekunder yang bersumber dari Bursa Efek Indonesia tahun 2008-2011. Sampel ditetapkan dengan menggunakan metode purposive sampling dan pengujian hipotesis menggunakan uji regresi linier sederhana dan uji-t. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa (1) perataan laba tidak berpengaruh terhadap return saham, (2) perataan laba tidak berpengaruh terhadap risiko pasar, (3) tidak ada perbedaan return saham antara perusahaan perata laba dan bukan perata laba, (4) tidak ada perbedaan risiko pasar antara perusahaan perata laba dan bukan perata laba.

Kata kunci: Perataan laba (*income smoothing*), return saham, risiko pasar.